

NATURGY ENERGY GROUP, S.A.

NATURGY ENERGY GROUP, S.A., de conformidad con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 16 de abril de 2014, sobre el abuso de mercado, y en el artículo 226 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y los Servicios de Inversión, comunica la siguiente

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

El Consejo de Administración de Naturgy Energy Group, S.A. informa sobre los acuerdos adoptados en la reunión celebrada en la tarde de ayer:

1. El Consejo de Administración ha decidido publicar una actualización de mercado conforme al documento que se adjunta, confirmando las previsiones sobre EBITDA y Resultado neto y actualizando las previsiones sobre Inversión y Deuda neta para el año 2024.
2. El Consejo ha aprobado un dividendo a cuenta del ejercicio 2024 de 0,50€ por acción que se abonará el próximo 6 de noviembre 2024.

Madrid, 30 de octubre 2024



9M24

Actualización de mercado

30 octubre 2024



Advertencia legal

Este documento es propiedad de Naturgy Energy Group, S.A. (Naturgy) y ha sido elaborado con carácter meramente informativo y contiene información privilegiada según la normativa sobre abuso de mercado de 2014.

Este documento contiene información y declaraciones con proyecciones de futuro sobre Naturgy. Tales informaciones pueden incluir estimaciones financieras, declaraciones relativas a planes, objetivos y expectativas en relación con operaciones futuras, inversiones o estrategia.

Se advierte que la información que contiene proyecciones de futuro se haya sujeta a riesgos e incertidumbres difíciles de prever y fuera del control de Naturgy. Entre tales riesgos e incertidumbres se encuentran los identificados en las comunicaciones y documentos registrados en la Comisión Nacional de Mercado de Valores y en otras autoridades supervisoras de los mercados en los que se negocian valores emitidos por Naturgy y sus filiales.

Salvo en la medida que lo requiera la ley aplicable, Naturgy no asume ninguna obligación, aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos, de actualizar públicamente las declaraciones e informaciones que incluyen estimaciones y/o proyecciones de futuro.

Este documento incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (“MARs”), tal como se definen en las Directrices sobre Medidas de Rendimiento Alternativas emitidas por la European Securities and Markets Authority en Octubre de 2015.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en el texto refundido de la Ley de Mercado de Valores aprobada por el Real Decreto Legislativo 4/2015 del 23 de octubre y en su normativa de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta o solicitud de oferta de compra, venta o canje de títulos valores en ninguna otra jurisdicción.

La información y las opiniones o declaraciones contenidas en este documento no han sido verificadas por ningún tercero independiente y, por tanto, no se ofrece ninguna garantía en cuanto a la imparcialidad, exactitud, integridad o corrección de la información o las opiniones o declaraciones expresadas en este documento.

Actualización de mercado a septiembre 2024

Resultados

- › Sólidos resultados en 9M24 en un escenario energético a la baja
- › Confirmación de las previsiones de EBITDA y Resultado neto (sujeto a que no haya nuevos impuestos sectoriales) y actualización de las previsiones de Deuda neta e Inversiones

Inversión en la transición energética

- › Invertidos 1,4bn€ 2024 YTD, de los cuales el 70% en renovables y redes de electricidad
- › +764MW de capacidad renovable vs. 9M23 con 1,6GW actualmente en construcción
- › Avances en el desarrollo de la cartera de biometano

Balance

- › Se mantienen la solidez y la flexibilidad para financiar el crecimiento futuro (2,2x DN/LTM EBITDA)
- › Gestión de la deuda: retorno a los mercados de capitales mediante una operación de gestión de pasivo por 1bn€, alargando vencimientos y diversificando las fuentes de financiación

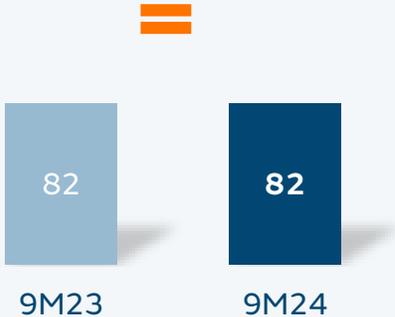
Áreas clave de interés

- › Gestión regulatoria proactiva
- › Aprovisionamiento de gas competitivo y gestión del riesgo (contratos de GNL en EE.UU. totalmente cubiertos hasta final de 2026)
- › Diseño del nuevo Plan Estratégico en curso

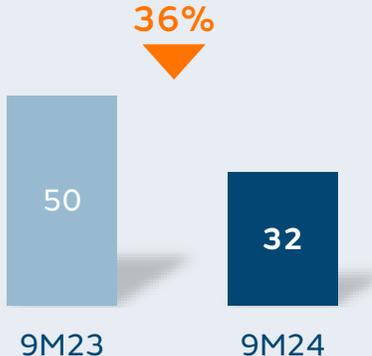
Evolución de los mercados energéticos



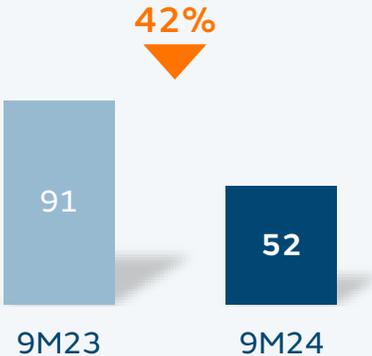
Brent (USD/bbl)



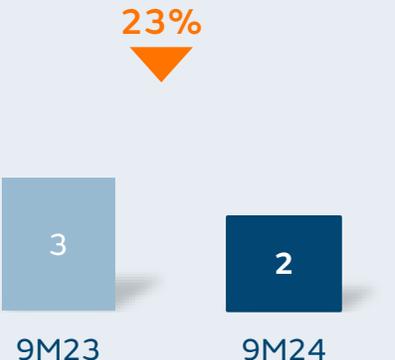
TTF (€/MWh)



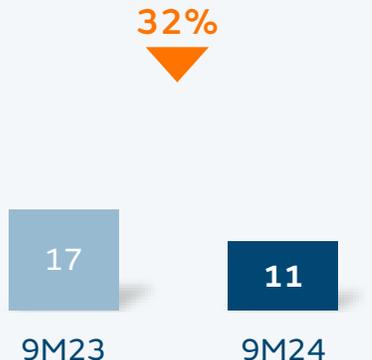
Pool eléctrico español (€/MWh)



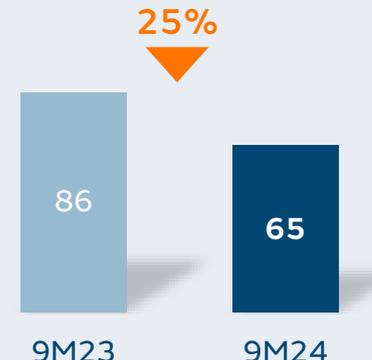
Henry Hub (USD/MMBtu)



JKM (USD/MMBtu)



CO₂ (€/t)



Cifras clave a septiembre 2024

EBITDA

4.292 m€

Resultado neto

1.580 m€

Inversión¹

1.444 m€

Deuda neta

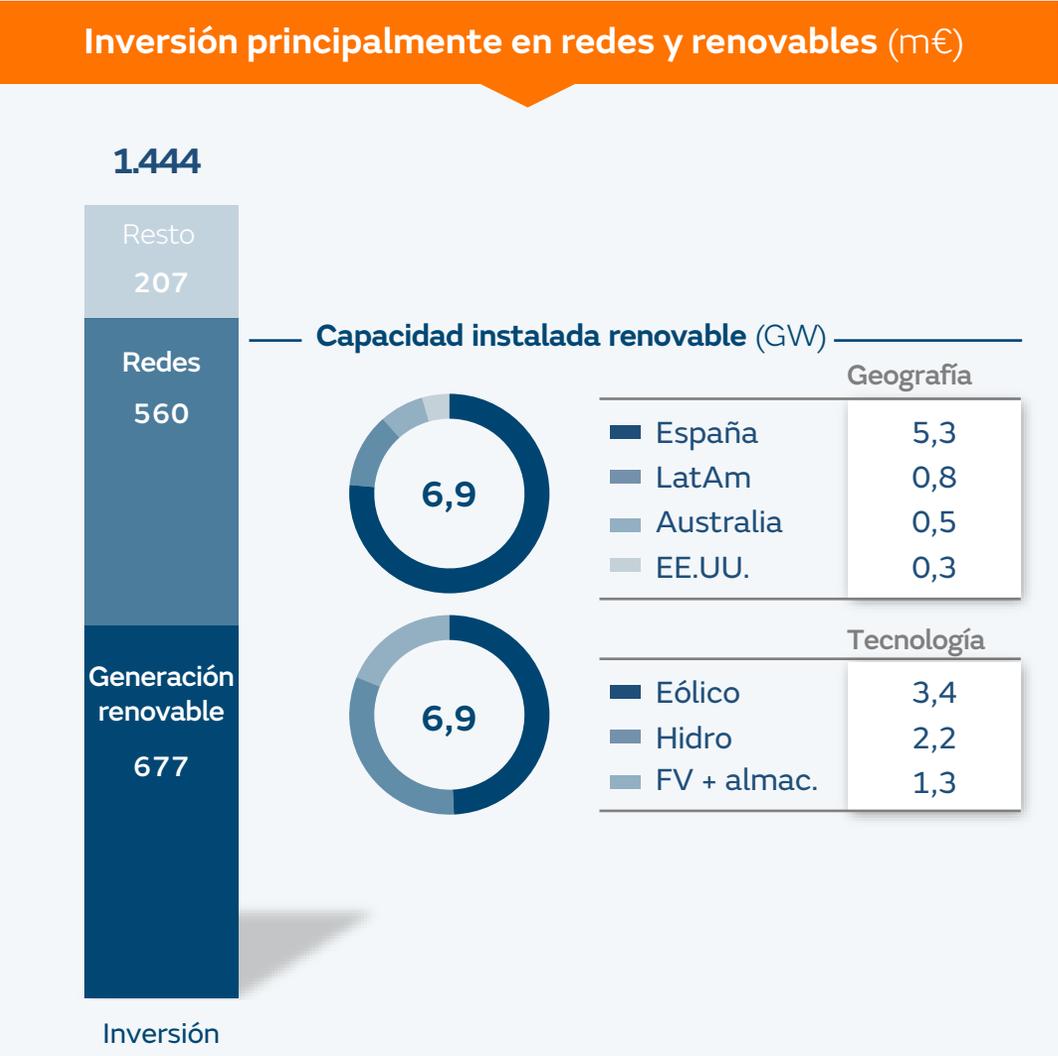
11.956 m€

- > Resultados en vías de alcanzar las previsiones de 2024
- > Inversión principalmente en redes y renovables
- > Deuda neta estable manteniendo la fortaleza del balance
- > Segundo dividendo a cuenta de 2024 de 0,50 €/acción, pagadero el 6 de noviembre

Nota:

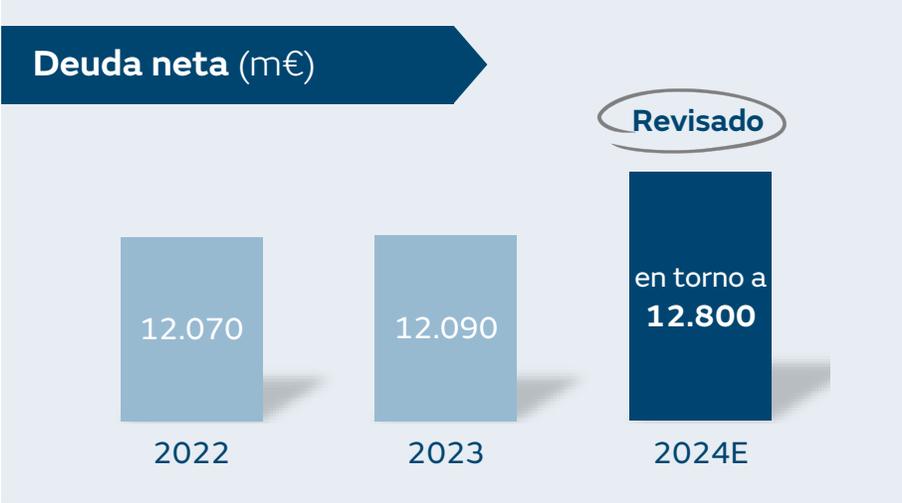
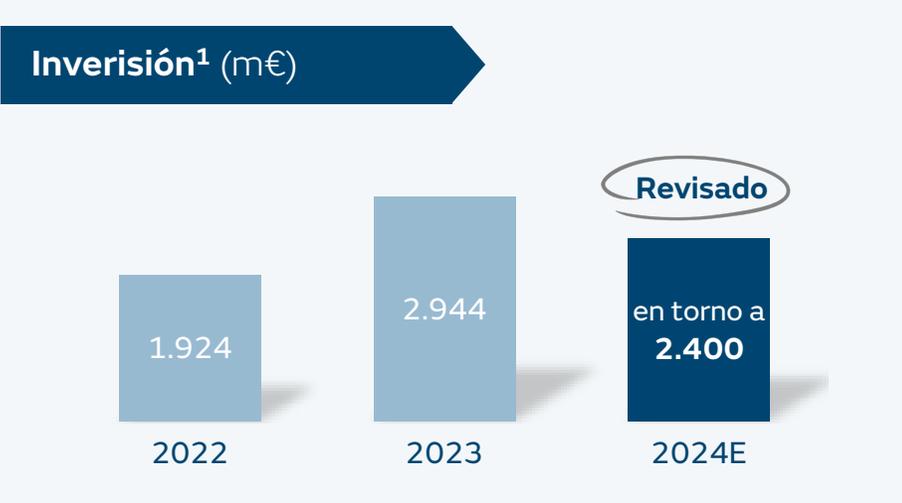
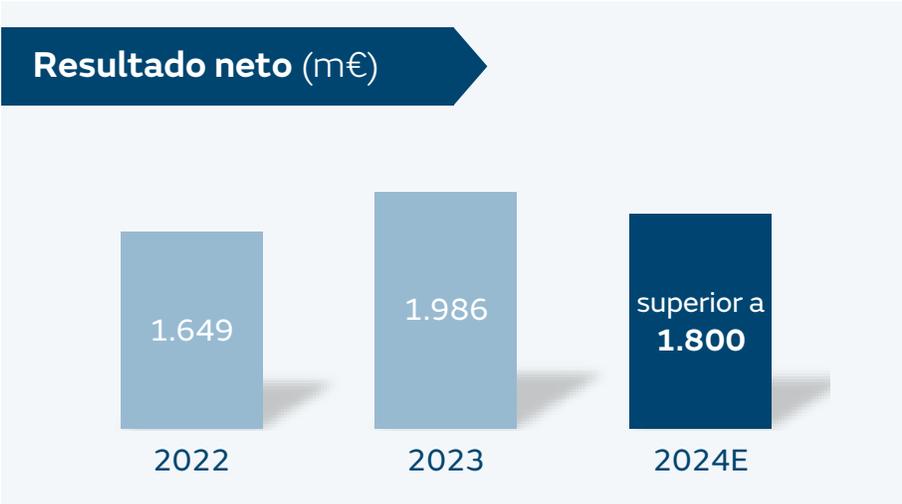
1. Incluye Capex y M&A

Origen y aplicación de fondos 2024YTD



Notas:
1. Antes de impuestos y tributos
2. Incluye Capex y M&A

Previsiones de 2024 revisadas en base al escenario energético actual



Nota:
1. Incluye Capex y M&A

Resumen

**1**

Resultados sólidos en un escenario energético a la baja

2

Confirmación de las previsiones de EBITDA y Resultado neto

3

Actualización de la previsión de Inversiones y Deuda neta para reflejar un enfoque de inversión disciplinado y retrasos en la obtención de permisos de los proyectos

4

Avanzando en el nuevo Plan Estratégico que se presentará junto con los resultados del año 2024 en febrero de 2025



Anexo

Naturgy 

Medidas Alternativas de Rendimiento

La información financiera de Naturgy contiene magnitudes y medidas elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (así como otras medidas preparadas de acuerdo con el modelo de información del Grupo denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento (que se consideran magnitudes ajustadas respecto a aquellas que se presentan de acuerdo con las NIIF).

Las APM elegidas son de utilidad para quienes consultan la información financiera ya que permiten un análisis del desempeño financiero, los flujos de caja y la situación financiera de Naturgy, y una comparación con otras compañías.

A continuación, se incluye un glosario de términos con la definición de las MAR utilizadas:

Medidas alternativas de rendimiento	Definición y términos	Conciliación de valores		Relevancia de uso
		30 septiembre 2024	30 de septiembre 2023	
EBITDA	Resultado bruto de explotación = Importe neto de la cifra de negocios – Aprovisionamientos + Otros ingresos de explotación – Gastos de personal – Otros gastos de explotación + Resultado por enajenación de inmovilizado + Imputación de subvenciones de inmovilizado y otras	4.292 millones de euros	4.313 millones de euros	El EBITDA (“Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization”) mide el resultado de explotación del Grupo antes de deducir los intereses, impuestos, deterioros y amortizaciones. Al no contemplar magnitudes financieras, tributos y gastos contables que no conllevan salidas de caja, permite evaluar la comparabilidad de los resultados a través del tiempo. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados para comparar los resultados de distintas empresas.
Inversiones (CAPEX)	Inversión inmovilizado intangible + Inversión inmovilizado material	1.434 millones de euros = 214 + 1.220	1.378 millones de euros = 209 + 1.169	Medida del esfuerzo inversor en cada periodo en activos de los distintos negocios, incluyendo las inversiones devengadas y no pagadas. Permite conocer la asignación de los recursos y facilita la comparación del esfuerzo inversor entre periodos. Se componen de inversiones de mantenimiento y de crecimiento (recursos invertidos en el desarrollo y crecimiento de las actividades del Grupo).
Deuda financiera bruta	“Pasivos financieros no corrientes” + “Pasivos financieros corrientes”	17.191 millones de euros = 14.347 + 2.844	15.550 millones de euros = 12.616 + 2.934	Medida del nivel de endeudamiento del Grupo. Incluye conceptos corrientes y no corrientes. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados de capitales para comparar distintas empresas.
Deuda financiera neta	Deuda financiera bruta – “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” – “Activos financieros derivados”	11.956 millones de euros = 17.191 – 5.077 – 158	11.171 millones de euros = 15.550 – 4.106 – 273	Medida del nivel de endeudamiento financiero del Grupo, incluyendo conceptos corrientes y no corrientes, tras descontar el saldo de efectivo y otros activos líquidos equivalentes y los derivados de activo ligados a pasivos financieros. Es un indicador ampliamente utilizado en los mercados de capitales para comparar distintas empresas.



capitalmarkets@naturgy.com



www.naturgy.com



Av. de América 38, Madrid